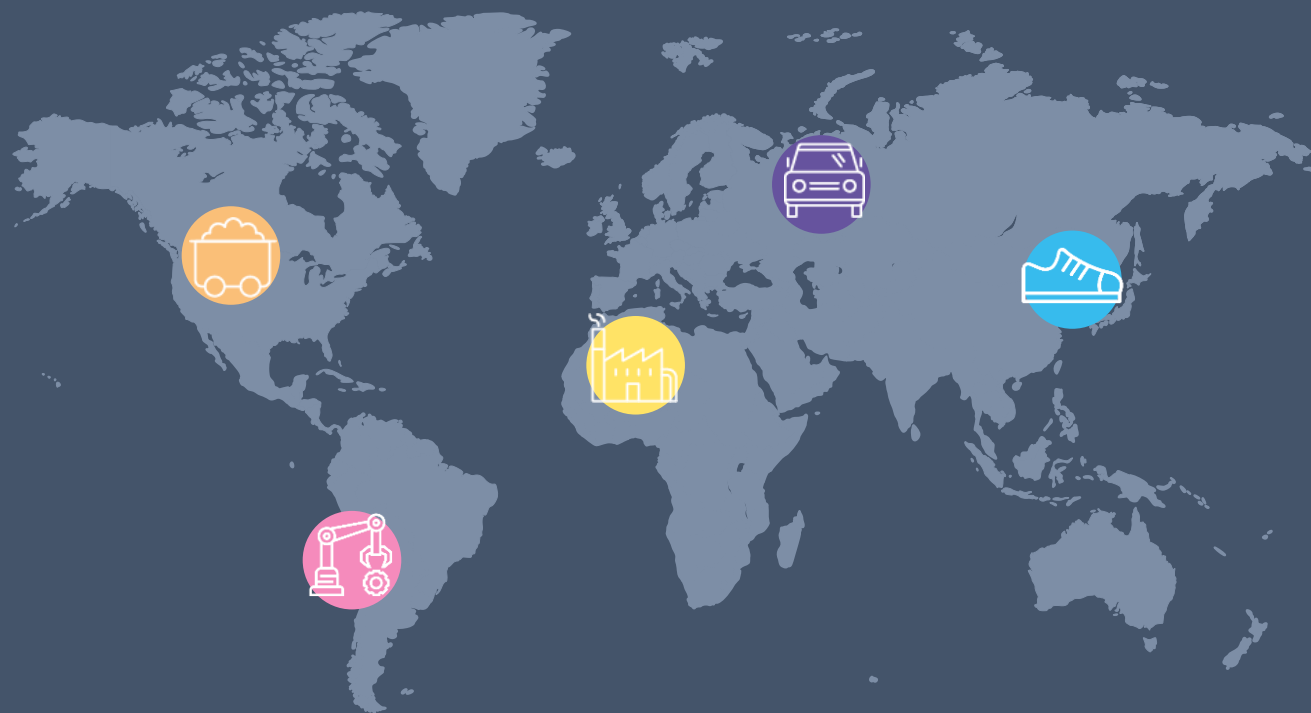


Informe de actividad industrial mundial

Evolución de la actividad de la industria de los socios comerciales más importantes de Argentina y las principales economías del mundo



Febrero 2023



Ministerio de Economía
Argentina

Secretaría de Industria
y Desarrollo Productivo

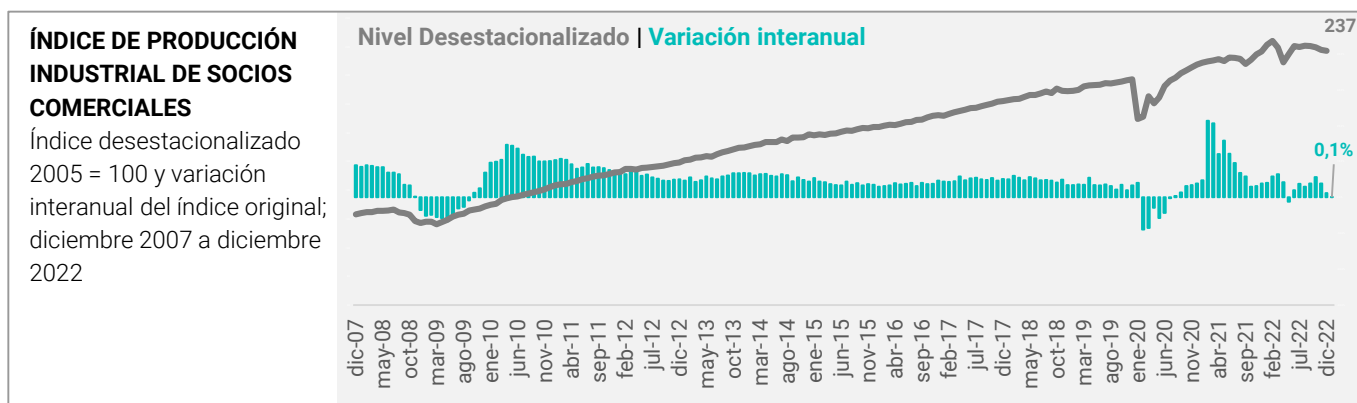
CEPXXI
CENTRO DE ESTUDIOS
PARA LA PRODUCCIÓN

En el 2022, la actividad industrial mundial fue 3,2% mayor a 2021

El Índice de Producción Industrial (IPI) de socios comerciales es un indicador de elaboración propia que muestra la evolución de la actividad de la industria de los socios comerciales más importantes de Argentina, así como también de las principales economías del mundo. Su propósito es brindar un panorama internacional de la producción industrial y poner en contexto la coyuntura económica argentina. Para esto, utiliza una muestra de países y pondera la evolución de la producción industrial de cada uno según su participación en el PIB mundial. Cabe aclarar que el indicador considera la industria en un sentido amplio (no solo manufactura), es decir, incluye petróleo, minería y energía. Se trata de un indicador de alta frecuencia que correlaciona fuertemente con el PIB.

En 2022, el indicador de actividad industrial mundial se expandió 3,2% en comparación con el año pasado y registró el crecimiento interanual más bajo desde el inicio de la serie (2005). Dentro de los países/regiones analizados, se destacan los crecimientos de: India (+4,5%), Estados Unidos (+3,9%), China (+3,7%) y Europa (+1,8%). Por otro lado, Rusia concluyó el 2022 con una caída del 0,3% en comparación con el año anterior.

Particularmente en diciembre, el indicador de actividad industrial creció 0,1% interanual. Sin contar la caída de abril, es la menor tasa de crecimiento desde la pandemia (julio del 2020) lo que da cuenta de una moderación de la actividad industrial de las economías relevadas en este estudio. En la medición desestacionalizada, cayó 0,3% con respecto a noviembre, la cuarta baja consecutiva aunque menos pronunciada que las anteriores. Dentro de los países/regiones analizados, se destacan las caídas intermensuales de Estados Unidos, que registró una baja del 0,2% (segunda baja consecutiva) y de China que se contrajo 0,1% (tercera contracción consecutiva)



Para el mes de febrero, el indicador de expectativa industrial PMI¹, mostró niveles de actividad moderados. 7 de los 13 países relevados registraron una suba en sus expectativas de producción. Estos fueron China, México, Brasil, Canadá, Colombia, Rusia y Estados Unidos. Por otro lado, dos de los países mantuvieron la producción de enero: Turquía y Corea del Sur. La actividad industrial de los próximos meses del año dependerá de:

- En Estados Unidos, los datos de desempleo (3,4%) y de ingreso medio por hora (+4,4% i.a.) fueron mejores de lo esperado. Se espera que estos factores incrementen el dinero en circulación de la economía, generando una presión inflacionaria. Y qué, como método de control, la reserva federal continúe con el aumento las tasas de interés.
- Aún continúa la perspectiva de que el enfriamiento económico (suba de tasas de interés) como herramienta para controlar la inflación, imposibiliten una normalización de la industria y la economía en el corto plazo.
- La guerra sigue marcando la agenda internacional. Rusia acusa a Estados Unidos de ser la responsable de destruir el gasoducto Nord Stream (que transporta el gas desde Rusia hasta Alemania) y se incrementa la tensión entre Rusia y los miembros de la OTAN.

¹ Manufacturing Purchasing Managers' Index (PMI) recopilado por Trading Economics.
Fuente: CEP XXI sobre la base de INDEC e institutos nacionales de estadísticas.



Desagregado por países y regiones

En 2022, diez de los quince países/regiones cuya información se encuentra disponible a la fecha, presentaron subas respecto a un año atrás, siendo estos: Colombia, Turquía, India, Estados Unidos, China, Uruguay, México, Europa, Corea del Sur y Perú. Por otro lado, los países que presentaron contracciones fueron: Chile, Brasil, Paraguay, Rusia y Japón.

La actividad industrial de **China** creció 3,7% en el 2022 y registró el crecimiento más bajo desde por lo menos el 2006 (exceptuando el año de pandemia). En diciembre creció 1,3% interanual y continuó con la desaceleración en su crecimiento (había crecido 6,3% en septiembre, 5% en octubre y 2,2% en noviembre). En cuanto a la medición desestacionalizada, se posicionó 0,1% por debajo del mes anterior, registrando su tercera contracción intermensual consecutiva y se ubicó en valores similares a los de diciembre 2021.

India se expandió 4,5% en comparación con 2021. En diciembre, registró un aumento 4,3% interanual, anotando su décima subida en el año. En cuanto a la medición desestacionalizada, creció 0,4% con respecto al mes pasado.

En 2022, **Brasil** cayó 0,7% anual y ubicó a su industria a niveles de 2016. De los 25 sectores de producción física industrial analizados por el IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística), 16 se contrajeron en comparación con el 2021. Entre los sectores que más cayeron se destacaron²: Fabricación de muebles (-16,2%), productos de madera (-12,9%), textiles (-12,8%) y fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos (-10,7%). En diciembre, se contrajo 1,3% interanual y 0,2% intermensual (segunda caída intermensual consecutiva).

Japón se contrajo 0,1% en comparación con el 2021 y su industria aún no logró recuperar niveles de prepandemia (se mantuvo 5,4% por debajo del 2019). En diciembre, registró una caída 2,4% interanual, anotando su octava contracción interanual del año. En cuanto a la medición desestacionalizada, cayó 1% de manera intermensual.

Estados Unidos creció 3,9% en 2022. En diciembre, creció 1,7% i.a. (22 subas interanuales consecutivas). En cuanto a la medición desestacionalizada, cayó 0,2% con respecto al mes pasado (segunda baja consecutiva).

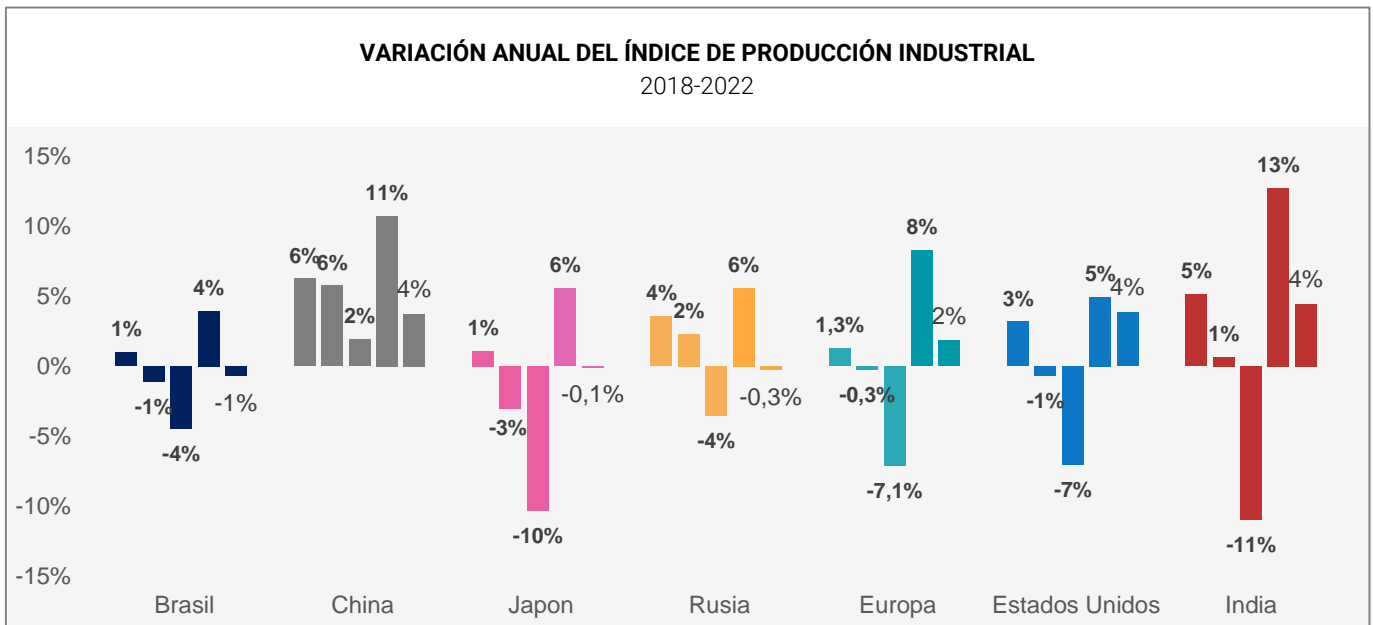
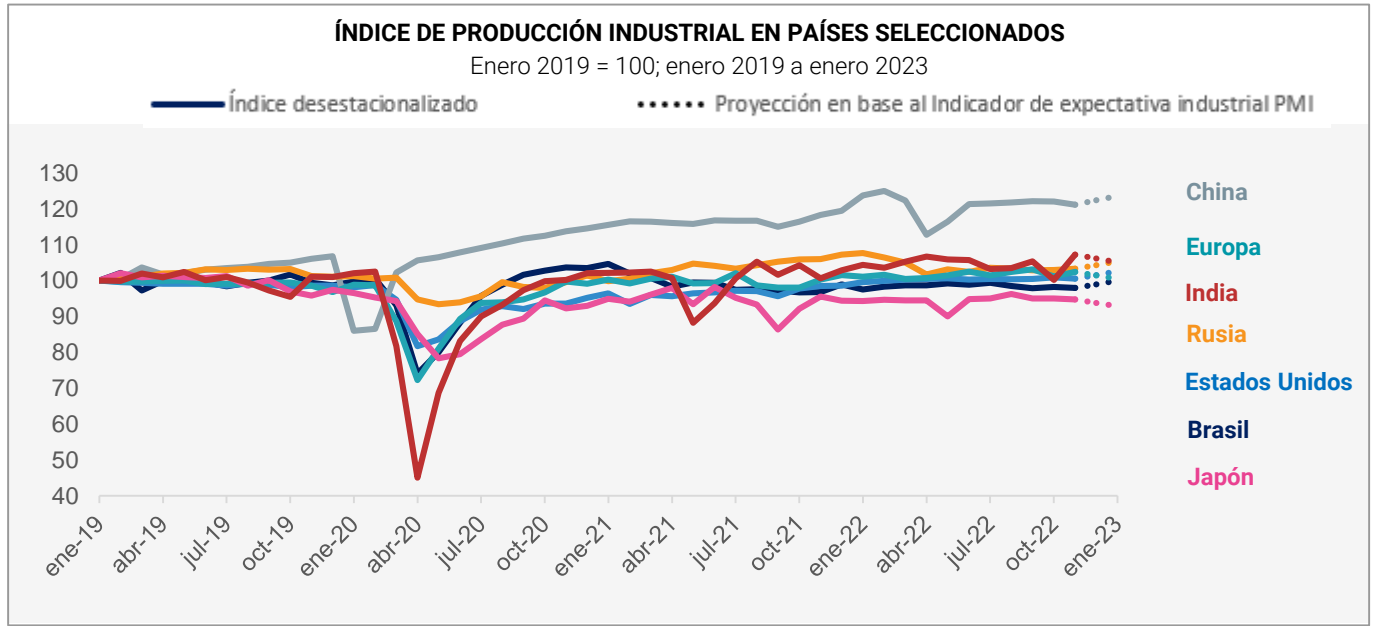
Europa se expandió 1,8% en comparación con 2021. En diciembre el crecimiento interanual se desaceleró por tercer mes consecutivo. Se expandió 0,3% i.a., cifra menor al crecimiento de los meses anteriores (había crecido 5,2% en septiembre, 3,1% en octubre y 2,1% en noviembre). En cuanto a la medición desestacionalizada, se contrajo 0,6% respecto al mes pasado.

En 2022, **Rusia** cayó 0,3% frente a 2021. En diciembre, se contrajo 4,3% interanual, registrando así 9 caídas a lo largo del año. En cuanto a la medición desestacionalizada, cayó 0,6% respecto al mes pasado y continúa por debajo de niveles de febrero 2022 (mes de inicio de la guerra con Ucrania).



² Fuente: IBGE – Produção Física Industrial, por seções e atividades industriais
Fuente: CEP XXI sobre la base de institutos nacionales de estadísticas y JDEMETRA+.

Desagregado por países y regiones



En 2022 el crecimiento de la actividad industrial argentina contra la prepandemia terminó por encima de la media de los países relevados

Se releva la evolución industrial de los principales socios comerciales de Argentina y de otros países que; si bien no son socios principales, tienen un peso relativo importante en la producción industrial mundial y se dispone de información mensual de la actividad industrial a diciembre 2022.

En 2022 Argentina se posicionó como el segundo país de mayor crecimiento industrial contra la prepandemia de una muestra de 12 países. China se ubicó en primer lugar con un crecimiento del 17,1% en comparación con 2019. Argentina se posicionó en segundo lugar con una suba de 11,5%. Detrás estuvieron México (+3,7%), India (+2,9%), Estados Unidos (+2%), Chile (+0,5%) e Italia (+0,7%). El resto de los países de la muestra registró caídas en la comparación con 2019: Japón (-5,4%), Alemania (-4,9%), Francia (-4,2%), España (-0,8%) y Brasil (-0,8%).

El desempeño argentino por rama industrial se mantuvo muy por encima del grupo de países estudiado. Por ejemplo, el sector automotriz, que en el país creció 32,6% en la comparación con 2019, superó el desempeño global del sector (-3,8% promedio en todos los países de la muestra). Lo mismo sucedió con otro equipo de transporte, que tuvo un alza de 20,9% mientras que el promedio de los países fue de una caída de 7,7% respecto a tres años atrás. También presentaron una marcada diferencia: maquinaria y equipo (+39,6% vs. +9,7% para el promedio) y farmacéuticos (+16,4% vs. +9,6%).

SECTORES MANUFACTUREROS POR PAÍSES SELECCIONADOS

Variación anual 2022 vs. 2019

Sector / País	Argentina	Brasil	Chile	España	Francia	Italia	India	México	Alemania	Estados Unidos	Japón	China	Promedio simple
Total industria manufacturera	11,5%	-0,8%	0,5%	-0,8%	-4,2%	0,1%	2,9%	3,7%	-4,9%	2,0%	-5,4%	17,1%	1,8%
Alimentos, bebidas y tabaco	8,6%	-0,6%	3,5%	0,9%	1,7%	4,4%	1,4%	5,2%	-2,6%	3,0%	-4,9%		1,9%
Textiles, indumentaria y cuero	7,9%	-16,7%	2,8%	-3,2%	-1,3%	-15,4%	-10,2%	-11,0%	-9,7%	-4,7%	-12,8%		-6,7%
Madera, papel e impresión	5,3%	0,8%	-6,1%	-1,3%	-3,3%	-2,1%	-9%	6,4%	-7,7%	-2,3%	-9,6%		-2,6%
Combustibles	2,9%	10,5%	-21,3%	-6,8%	-15,2%	-2,9%	0,4%	26,0%	5,6%	-5,0%	-9,6%		-1,4%
Químicos	12,6%	4,7%	-6,1%	0,1%	-6,1%	-4,6%	6,4%	-0,7%	-7,5%	5,6%	-12,0%		-0,7%
Farmacéuticos	16,4%	-2,1%	21,5%	18,0%	10,7%	5,1%	-3,9%	-0,7%	14,3%	5,6%	21,1%		9,6%
Productos de plástico, caucho y minerales no metálicos	14,5%	0,8%	1,0%	3,3%	-2,9%	1,6%	7,3%	10,2%	-4,2%	2,4%	-7,3%		2,4%
Metales básicos y productos de metal	1,5%	-0,4%	-9,8%	-5,6%	-7,1%	-2,5%	15,5%	5,7%	-5,7%	-1,9%	-8,4%		-1,7%
Maquinaria y equipo	39,6%	5,0%	29,8%	7,3%	-0,8%	6,8%	-5,8%	14,0%	0,2%	5,0%	6,0%		9,7%
Automotriz	32,6%	-10,8%	16,0%	-14,8%	-22,9%	-7,2%	4,2%	-4,4%	-18,4%	2,0%	-17,8%		-3,8%
Otro equipo de transporte	20,9%	-7,4%	-25,1%	-12,6%	-25,5%	-1,7%	-10,1%	-4,4%	0,8%	5,6%	-24,7%		-7,7%

Nota 1: Como se explica en el apartado metodológico, el análisis de esta sección corresponde a ramas estrictamente industriales mientras los datos reportados anteriormente según los criterios de cada país, pueden considerar ramas de actividad como energía y minería.

Nota 2: China no cuenta con información desagregada sectorial.

Fuente: CEP XXI sobre la base de institutos nacionales de estadística.



Indonesia como socio comercial destacado

En el 2022, Indonesia fue el noveno socio comercial más importante en términos de exportaciones, situado por delante de Corea del Sur y por detrás de Perú. Las ventas a Indonesia por USD 2.101 millones de dólares, registraron un incremento del 13% vs. 2021 y los principales productos vendidos fueron soja, trigo y el maíz.

En cuanto a las importaciones, en el 2022 se registraron compras por USD 476 millones, lo que representó un incremento del 26% frente a 2021. Dentro de los productos principales adquiridos, se destacaron abonos y fertilizantes, restos de productos primarios, maquinarias y aparatos eléctricos y calzados.

En el 2022, se registró un superávit comercial de USD 1.626 millones, lo cual representó un incremento del 9% (USD 140 millones más) en comparación con el año anterior.

El PBI de la Indonesia creció en el 2022 5,3%, registrando una expansión ininterrumpidamente desde 1999 (exceptuando el 2020) a una tasa promedio de 4,7%. Según datos del Banco Mundial, en el ranking de 2021 de economías más grandes, Indonesia se ubicó en el puesto 16 de un total de 196 países relevados, por delante de Países Bajos y detrás de México. En cuanto al 2023, el FMI en su informe "Actualización de Perspectivas de la Economía Mundial (Enero 2023)" proyecta para el país un crecimiento del 4,3%.

Actualmente, el país se encuentra en un proceso de industrialización. Recientemente el gobierno anunció la implementación de medidas de incentivos a las exportaciones industriales, regulación de las primarias y liberalización de las inversiones, con el objetivo de incentivar la transformación local de la materia prima y exportar productos más elaborados. Indonesia posee una de las mayores reservas mundiales de Níquel, necesarias para el refinamiento del acero y la producción de baterías para vehículos eléctricos.

Indonesia también es uno de los principales exportadores de otros minerales como el estaño y la bauxita a nivel mundial. Estos son insumos necesarios para la producción de aceites y vehículos, por lo cual la regulación de exportaciones generaría un impacto en el orden del comercio internacional.

Exportaciones por producto con destino Indonesia

En millones de USD, Acumulado anual

Complejo	2019	2021	2022	2022 vs 2019	2022 vs 2021
Harina y "pellets" de aceite de soja	952	1.380	1.296	36%	-6%
Trigo y morcajo (excluidos trigo duro y p/siembra)	437	181	413	-6%	128%
Maíz en grano	135	150	224	66%	50%
Porotos de soja (excluidos p/siembra)	-	47	36	-	-22%
Lactosuero	14	14	20	43%	43%
Camarones, langostinos y otros	11	18	16	41%	-11%
Coque de petróleo calcinado	4	11	15	310%	45%
Algodón sin cardar	18	12	15	-16%	26%
Mozzarella	4	7	9	136%	18%
Lecitinas y otros	4	6	5	33%	-5%
Total General	1.616	1.864	2.101	30%	13%



Metodología

La selección de países surge de considerar, en primer lugar, los principales destinos de exportación de Argentina. Se consideró en el cálculo la actividad industrial de otras economías importantes del mundo. Aunque no sean los principales destinos de exportación de Argentina, la inclusión de estos países en el cálculo responde a que permiten tener un panorama más amplio de la industria y su coyuntura internacional.

En su conjunto, los países incluidos en el cálculo del indicador representan alrededor del 70% de las exportaciones totales del país.⁴

Para cada uno de los países seleccionados, así como para el bloque de la Unión Europea, se buscó un indicador de la actividad económica con frecuencia mensual. En la mayoría de los países, el índice de coyuntura de la producción de bienes es el Índice de Producción Industrial (IPI) que publica el instituto de estadística o banco central de cada país. Este indicador incluye, generalmente, la producción a precios constantes de la minería, la industria manufacturera y el sector energético (electricidad, gas y agua). Únicamente para el caso de Indonesia, Perú y Uruguay el IPI corresponde solo a la industria manufacturera, indicador análogo al IPI manufacturero del INDEC.

En el caso de Bolivia y Paraguay, no cuentan con un indicador de corto plazo de esas características, sino con un estimador de actividad económica análogo al EMAE del INDEC. Por lo tanto, se utilizó ese estimador disponible en lugar de un IPI. Cabe aclarar que en Bolivia la información se encuentra disponible desde 2008.

Con respecto a la estacionalidad de los indicadores utilizados, no todos los países publican un índice desestacionalizado. Por lo tanto, se decidió tomar el índice con estacionalidad original.

Para el año base del índice en 2005 se ponderaron los niveles de los indicadores de actividad seleccionados para cada país según la producción de 2019. A partir de enero de 2006 se le aplica la variación interanual ponderada del agregado de socios comerciales. El cálculo de esta variación total es el promedio ponderado de las variaciones interanuales del IPI de cada país, en cada mes. A su vez, la ponderación surge de la participación en 2019 de la industria de cada país en el PBI manufacturero mundial. La fuente utilizada para los ponderadores se detalla en el anexo.

⁴ Datos promedio de 2017, 2018 y 2019.



ACTIVIDAD INDUSTRIAL MUNDIAL

Anexo metodológico

Resumen de fuentes e indicadores utilizados como insumos

País	Participación en el PBI industrial mundial a \$ corrientes; año 2019. (Fuente: Banco Mundial)	Fuente	Indicador
Bolivia	0,1%	Instituto Nacional de Estadística de Bolivia	Indicador Global de Actividad Económica (IGAE)
Brasil	1,8%	Instituto Brasileiro de Geografía y Estadística	Encuesta Industrial Mensual - Producción física. Incluye minería y manufactura.
Canadá	1,5%	Reserva Federal de Saint Louis	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.
Chile	0,2%	Instituto Nacional de Estadísticas de Chile desde 2009 en adelante. Reserva Federal de Saint Louis entre 2005 y 2009	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.
China	34,6%	Reserva Federal de Saint Louis	Índice de Producción Industrial (variación interanual). Incluye minería, manufactura, energía.
Colombia	0,3%	Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE)	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.
Corea del Sur	3,8%	Servicio de Información Estadística de Corea (KOSIS)	Índice de Producción Industrial. Incluye minería y manufactura.
Estados Unidos	21,4%	Reserva Federal de Saint Louis	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.
India	3,4%	Ministerio de Estadística e Implementación de Programas desde 2013 en adelante. Reserva Federal de Saint Louis entre 2005 y 2012	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.
Japón	9,3%	Ministerio de Economía, Comercio e Industria	Índice de Producción Industrial. Incluye minería y manufactura.
México	1,9%	Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática	Índice Mensual de Actividad Industrial. Incluye minería, manufactura, construcción y energía.
Paraguay	0,1%	Banco Central del Paraguay	Índice Mensual de Actividad Económica de Paraguay (IMAEP)
Perú	0,3%	Banco Central de Reserva del Perú	Índice de Producción Manufacturera. Incluye solo manufactura.
Rusia	2%	Reserva Federal de Saint Louis	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.
Turquía	1,3%	Instituto de Estadísticas de Turquía	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.
Uruguay	0,1%	Instituto Nacional de Estadística	Índice de Producción Manufacturera. Incluye solo manufactura.
Unión Europea	17,9%	EUROSTAT	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.



Autoridades

Presidente de la Nación

Alberto Fernández

Vicepresidenta de la Nación

Cristina Fernández de Kirchner

Jefe de Gabinete de Ministros

Agustín Rossi

Ministro de Economía

Sergio Tomás Massa

Secretario de Industria y Desarrollo Productivo

José Ignacio de Mendiguren

Directora del Centro de Estudios para la Producción XXI (CEP-XXI)

María Florencia Asef Horno

Equipo de elaboración de este informe

Juan Ignacio Alonso y Tamara Nairí Guler



Ministerio de Economía
Argentina

Secretaría de Industria
y Desarrollo Productivo

CEPXXI CENTRO DE ESTUDIOS
PARA LA PRODUCCIÓN